

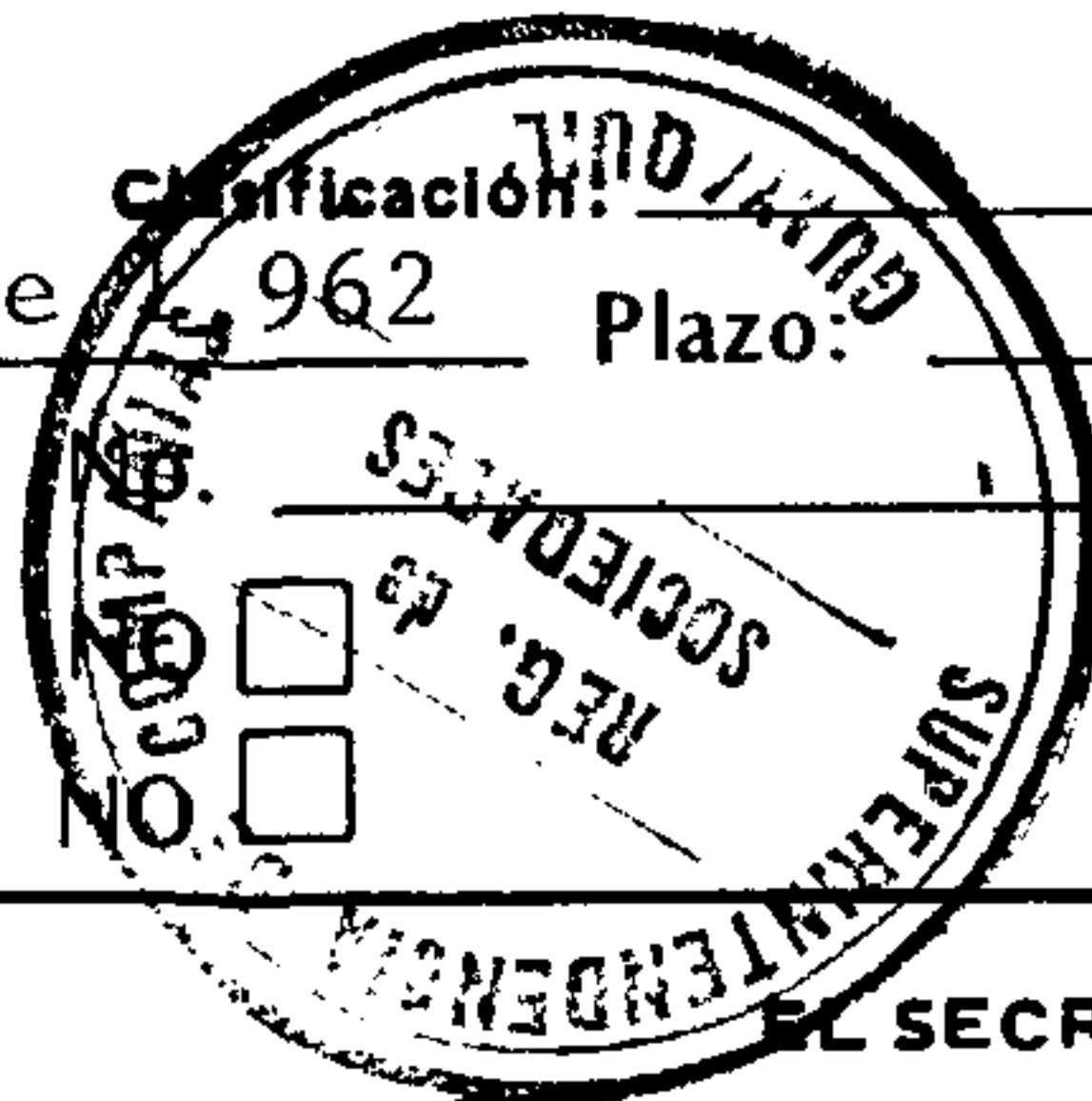
REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.		SIGLAS:	R.U.C. 0990005419001	No. EXPEDIENTE 2041-22	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: PICHINCHA 103	TELEFONO: 305811	CASILLA: 4329	CABLE: VALDEZ
SUCURSALES					
Período del Balance: Del: 1º de Enero de 1985; Al 31 de Diciembre de 1985			Fecha de Vencimiento Plazo:		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES (Que se hallan actualmente en ejercicio)					
1. ADMINISTRADORES	NOMBRES		C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD	
Presidente	ING. EDMUNDO VALDEZ MURILLO		09-00900036	Ecuatoriana	
Vicepresidente	SR. RAFAEL JARAMILLO VALDEZ		09-00900044	"	
Gerente (s)	SR. JOSE DAGER MENDOZA		09-00980079	"	
Directores o vocales principales	SR. JOSE PLAZA LUQUE		09-00831918	"	
	SR. SERGIO E. PEREZ		09-0071730	"	
	SR. CLEMENTE DURAN BALEN		09-02649896	"	
	SR. ROBERTO SEMINARIO		09-00325838	"	
Directores o vocales suplentes	SR. ERWIN BERNITT		09-02462613	"	
	SR. CARLOS E. PEREZ GOMEZ		09-02072974	"	
	SR. JOSE DAGER RIVAS		09-00957960	"	
2. COMISARIOS	NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO		
Principal	SR. CARLOS LEON C.		Vélez # 109	522060	
Suplente	SR. ANTONIO GUTIERREZ		Pichincha 105	309300	
3. COMITE DE VIGILANCIA					
DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)					
Nombre (s) Ing. Edmundo Valdez Murillo José Däger Mendoza.		Nacionalidad: Ecuatoriana			
Cargo (s) Presidente Gerente.					
Fecha de nombramiento: Marzo, 20 de 1.985		Período: 1 Año.			
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:					
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR					
REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR					
Nombre (s)		Nacionalidad:			
Cargo(s) o designación (es)		Carnet de domiciliación No.			
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:					
Denominación de la persona jurídica:		Ecuatoriana.			
JUAN U. TAY LEE SALAZAR					
Nombres y apellidos (persona natural)		Nacionalidad:			
		DIRECCION:			
Tiene Auditoría Externa		SI ☒ NO ☐			
PRICE WATERHOUSE & CO.					
Nombre o denominación		Nacionalidad			
Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado:		Devaluación ☐		Costo de reposición ☐	
OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)					
La Compañía está amparada por:					
LEY DE FOMENTO: Industrial ☒		Agropecuario ☐		Turístico ☐	
		Otra ☐			
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 197		Fecha: Marzo 30 de 1985		Plazo: 962	
AFILIACION A LA CAMARA DE:					
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL:		SI ☐			
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:		SI ☐			
Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____					
de la _____ con _____ anexos constantes en: _____					
fojas útiles.-CERTIFICO.					



1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			65'407,896
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			16'800,696
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			239'521,082
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			-
1103	Cuentas por cobrar clientes			540'669,144
1104	Documentos por cobrar clientes			17'621,988
1105	Documentos descontados			-
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			-
1107	Inventario materia prima			104'158,144
1108	Inventario productos en proceso			-
1109	Inventario productos terminados			903'582,173
1110	Inventario suministros y materiales			893.160
1111	Inventarios mercaderías en almacén			-
1112	Semovientes para la venta			8'329,240
1113	Sementeras de ciclo corto			-
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles			-
1115	Obras en ejecución			-
1116	Mercaderías en tránsito			34'655,166
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			-
1118	Ingresos acumulados por cobrar			-
1119	Depósitos previos			-
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			37'115,645
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			1'032,618
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			-
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			-
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			41'193,505
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			267'159,140
1125	Accesorios de oficina en existencia			9'048,892
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				2,287'188,494
12. ACTIVO FIJO		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y Mejoras	22'999,949	-	22'999,949
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	-	-
1203	Construcciones en curso	-	-	-
1204	Edificios e Instalaciones	74'471,609	40'304,118	34'167,491
1206	Maquinaria y equipo	1.330'507,033	859'122,210	471'384,823
1208	Muebles y enseres	22'544,806	5'386,089	17'158,717
1210	Vehículos	2'161,976	1'341,115	820,861
1212	Mejoras en locales arrendados	-	-	-
1214	Semovientes	-	-	-
1216	Plantaciones y potreros	17'781,035	17'184,906	596,129
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			-
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	352'229,254	-	352'229,254
1222	Revalorización de edificios	190'916,577	63'730,225	127'186,352
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.217'632,627	784'433,580	433'199,047
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	2'634,798	1'445,691	1'189,107
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			53'852,490
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			-
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			-
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional			-
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera			-
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			-
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas			-
1403	Otros (adjuntar detalle)			-
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada	
1501	Gastos de organización y reorganización	84,203	84,199	4
1503	Gastos de Siembra de caña	181'927,443	101'403,586	80'523,857
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional			-
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.			-
1507	Pérdidas por diferencia de cambio			-
1508	Comisión de riesgo cambiario			-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			-
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)			-
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				1,595'308,081
TOTAL DEL ACTIVO				3.882'496,575

2. PASIVO			
21. PASIVOS CORRIENTES			
2101	Proveedores en el país		353'465.763
2102	Proveedores en el exterior		25'317.142
2103	Anticipos de clientes		-
2104	Bancos privados moneda nacional		716'905.442
2105	Bancos privados moneda extranjera		-
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional		-
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera		-
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional		-
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera		-
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios		-
2111	15 o/o para trabajadores		5'482.236
2112	Impuesto a la renta por pagar		61'972.481
2113	Sueldos acumulados por pagar		28'509.811
2114	Intereses acumulados por pagar		8'624.615
2115	Impuestos retenidos por pagar		9'039.166
2116	Seguro Social por pagar		200'168.143
2117	Acreedores diversos		438'676.012
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo		-
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.848'160.811
22. PASIVOS NO CORRIENTES			
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)		
2202	Documentos por pagar moneda nacional		723'255.351
2203	Documentos por pagar moneda extranjera		471.345
2204	Impuestos diferidos por pagar		
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales		
2206	Préstamos de accionistas o socios		
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2208	Préstamos de la casa matriz		
2209	Préstamos de compañías relacionadas		
2210	Arrendamiento financiero por pagar		
2211	Otros (adjuntar detalle)		
23. PASIVOS DIFERIDOS			
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303	Cobros anticipados a más de un año		
2304	Otros (adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			723'726.696
TOTAL PASIVO			2,571'887.507
3. PATRIMONIO NETO			
31.	CAPITAL SOCIAL	306'000.000,-; en trámite	
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	612'000.000,-	918'000.000
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras		
3103	Menos: Acciones propias adquiridas		
3104	Menos: Capital suscrito no pagado		
32. SUPERAVITS			
3201	Revalorización de terrenos		
3202	Revalorización de otros activos fijos		351'806.042
3203	Donaciones y subsidios recibidos		
3204	Otros superávits		
33. RESERVAS			
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)		6'725.122
3302	Reserva estatutaria		
3303	Reserva facultativa		3'011.896
34. RESULTADOS			
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		31'066.008
TOTAL PATRIMONIO NETO			1.310'609.068
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO			3.882'496.575

4. CUENTAS DE ORDEN					
40. DEUDORAS			41. ACREEDORAS		
4001	Avales otorgados	94'185.768	4101	Responsabilidades por avales otorgados	94'185.768
4002	Mercaderías en consignación	-	4102	Consignaciones recibidas	
4003	Documentos al cobro	-	4103	Cobro de documentos	
4004	Otras garantías	302'961.424	4104	Responsabilidades por otras garantías	302'961.424

Correspondiente al período del1º de Enero..... al 31..... deDiciembre..... de 1985.....

50.	VENTAS BRUTAS			2,824'346.295
5001	En el país		2,561'645.090	
5002	En el exterior		262,701,205	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos			
	VENTAS NETAS			
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101	Inventario Inicial			
5102	Compras			
5103	Menos: Inventario final			
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			2,521'927.488
5201	Materias primas:		728'017,908	
5202	Inventario inicial	18'218,502		
5203	Más: Compras	733'714,074		
5204	Menos: Inventario final	(23'914.668)		
5205	Mano de obra directa		30'038.644	
5206	Gastos de fabricación:		1,541'914.252	
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	180'381.102		
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-		
5209	Mano de obra indirecta	297'600.774		
5210	Suministros y Materiales	43'808.739		
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	9'773.275		
5212	Aportes IESS y beneficios sociales	440'845.622		
5213	Mantenimiento y reparaciones	93'687.037		
5214	Impuestos a la producción y otros	-		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	73'379.638		
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	402'438.065		
5217	Inventario inicial de productos en proceso	-		
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso	-		
5219	Inventario inicial de productos terminados		1.118'868.146	
5220	Menos: Inventario final de productos terminados		(896'911.462)	
5221	Otros costos de ventas			
	UTILIDAD BRUTA			302'418.807
53.	GASTOS DE VENTAS			25'500.919
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302	Comisiones a empleados y particulares			
5303	Publicidad y propaganda			
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306	Otros		25'500.919	
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			74'688.853
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		12'900.477	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		33'836.256	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		980.623	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		7.724	
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		5'963.001	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo		590.016	
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		-	
5408	Otros		20'410.756	
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			202'229.035
55.	GASTOS FINANCIEROS			287'995.925
5501	Intereses, comisiones		280'025.697	
5502	Otros gastos financieros		7'970.224	
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			161'132.812
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES			
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		9'224.478	
5602	Subsidios recibidos			
5603	Venta de activos fijos			
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		5'680.770	
5605	Ganancias en cambios			
5606	Otros		146'227.564	
57.	GASTOS NO OPERACIONALES			38'817.682
5701	Pérdida en venta de activos		-	
5702	Pérdidas por diferencia de cambios		-	
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		38'817.682	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			36'548.244
	15 o/o para trabajadores		5'482.236	
	Impuesto a la Renta			5'482.236
5801	UTILIDAD NETA			31'066.008

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 4129

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Guayaquil, Abril 10 de 1.986

Lugar y fecha

Comisario

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	C.I.I.U. 0990005419001	No. EXPEDIENTE: 2041-22
---	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		937'330.722
6001 Capital Social	306'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----	
6004 Reserva Legal	6'725.122	
6005 Otras Reservas	55'011.896	
6006 Superávit de capital	702'187.148	
6007 Utilidades retenidas		
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	(132'593.444)	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO (EN TRAMITE)		612'000.000
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		727'125.061
6201 Reserva Legal	-----	
6202 Otras reservas	52'000.000	
6203 Superávit por revalorización	675'125.061	
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		488'403.407
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	31'066.008	
6302 Menos: dividendos	-----	
6303 Más: superávit de capital del período	457'337.399	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		1.310'609.068

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	1'377.524	
Otras reservas	12'397.718	
Dividendos	-----	
Amortización de pérdidas	13'775.243	
Utilidades retenidas	-----	
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	5'347.598	
Más: Asignación del año	1'377.524	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	6'725.122	
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	702'187.148	
Más: Revalorización de activos del período	457'337.399	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	807'718.505	
Saldo final	351'806.042	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		246'718.471
7001 Utilidad neta del ejercicio	31'066.008	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	180'971.118	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	34'681.345	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes	-----	
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	-----	
7006 Utilidad en venta de activos	-----	
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		254'089.945
7101 Venta de Activos Fijos	-----	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	167'699.379	
7103 Aumento de capital social		
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización		
7106 Otros	86'390.566	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		230'651.833
7201 Dividendos pagados	-----	
7202 Compra de activos fijos	180'884.174	
7203 Compra de inversiones permanentes	-----	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	-----	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	49'767.659	
7206 Reducción del capital social	-----	
7207 Pérdida del ejercicio	-----	
7208 Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		270'156.583
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	439'027.683	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	168'871.100	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		270'156.583

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	0990005419001	2041-22

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
MARCOS ALEMAN 16.029,80	1.983	38,82	622.276,83
DOLARES 245.334,02	1.986	96,50	23'674.732,95
MARCOS ALEMAN 26.278,52	1.984	38,82	1'020.132,13
DOLARES 4.884,41	1.987	96,50	471.345,57
TOTAL			25'788.487,48

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
BANCO DEL PROGRESO	367'152.144	Dic.9,A.983		54,06	19%	40
Período de gracia5...años.....						
Amortización 73'430.429 Trimestral () Semestral (x)						

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES			
Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
V/.DIC.9/88 73.430.429			51'615.913,68
JUN.9/89 73.430.429			51'615.913,68
DIC.9/89 73.430.429			51'615.913,68
DIC.9/90 73.430.428			51'615.913,68
JUN.9/90 73.430.429			51'615.913,68
TOTAL	367.152.144		258'079.568,40

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI ☒ NO ☐

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.
NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.